



**Relazione degli Amministratori
illustrativa delle proposte all'ordine del giorno
dell'Assemblea degli Azionisti convocata
in sede Ordinaria
il 27 aprile 2012 e il 28 aprile 2012,
rispettivamente in prima e seconda convocazione**



Fidia S.p.A.

Sede in San Mauro Torinese (TO) - Corso Lombardia n° 11
Capitale Sociale Euro 5.123.000 i.v.
C.C.I.A.A. R.E.A. di Torino n. 735673
Registro Imprese di Torino - Codice Fiscale 05787820017

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente e A.D. :	Ing. Giuseppe Morfino
Amministratore Delegato :	Ing. Paolo Morfino
Consiglieri :	Dr. Luigino Azzolin
	Prof. Guido Giovando
	Avv. Luca Mastromatteo
	Dott. Luca Morfino
	Prof. Mariachiara Zanetti

COLLEGIO SINDACALE

Presidente :	Dr. Roberto Panero
Sindaci effettivi :	Dr. Giovanni Rayneri
	Dr.ssa Michela Rayneri
Sindaci supplenti :	Dr. Marcello Rabbia

SOCIETÀ DI REVISIONE

Mazars S.p.A.



Fidia S.p.A.

Sede in San Mauro Torinese (TO) - Corso Lombardia n° 11
Capitale Sociale Euro 5.123.000 i.v.
C.C.I.A.A. R.E.A. di Torino n. 735673
Registro Imprese di Torino - Codice Fiscale 05787820017

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di FIDIA S.p.A. sono convocati in Assemblea il giorno 27 aprile 2012 alle ore 16,00, presso la sede sociale in San Mauro Torinese, corso Lombardia n.11 ed eventualmente in seconda convocazione il giorno 28 aprile 2012, nello stesso luogo ed ora, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Esame del Bilancio d'Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, relazioni del Consiglio di Amministrazione, relazioni del Collegio Sindacale e relazioni della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione annuale per l'esercizio 2011 del Consiglio di Amministrazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Società.
3. Conferma nella carica di amministratore della Prof. Mariachiara Zanetti, a seguito della cooptazione del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 15 marzo 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Elezione del presidente del Collegio Sindacale e di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Proposta di conferimento dell'incarico alla società di revisione per il novennio 2012-2020

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, hanno diritto di intervenire e votare in Assemblea i soggetti che risultino titolari delle azioni il settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea e che abbiano comunicato la propria volontà di intervento in Assemblea mediante l'intermediario abilitato, ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Ogni azionista che abbia il diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare da altra persona, anche non azionista, mediante delega scritta alle condizioni e termini previsti dalle leggi e dalle disposizioni regolamentari vigenti. La delega potrà essere notificata elettronicamente mediante posta elettronica certificata all'indirizzo di posta elettronica fidiaspa.pec@maildoc.it, entro l'inizio dei lavori assembleari.

Il modulo di delega può essere reperito presso gli intermediari autorizzati o sul sito internet della società www.fidia.com

I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso di convocazione, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti.

La domanda dovrà essere presentata per iscritto e consegnata presso la sede sociale di Fidia S.p.A. (San Mauro Torinese (TO) - Corso Lombardia n° 11) unitamente alle certificazioni rilasciate da un intermediario abilitato in conformità alle proprie scritture contabili, attestanti il possesso delle azioni e recanti il diritto sociale esercitabile.

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Delle eventuali integrazioni dell'ordine del giorno verrà data notizia entro e non oltre 15 giorni prima della data dell'assemblea.

I soci che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno devono predisporre una relazione sulle materie di cui propongono la trattazione: detta relazione deve essere consegnata al Consiglio di Amministrazione entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. La relazione verrà messa a disposizione del pubblico, accompagnata dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione.

I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea inviando, entro 7 giorni dalla data dell'Assemblea, all'indirizzo di posta elettronica investor.relation@fidia.it la propria richiesta corredata della copia dell'attestazione della qualifica di Socio. Alle domande pervenute sarà data risposta al più tardi durante l'assemblea. Potrà essere fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato domande-risposta in apposita sezione del sito internet di Fidia S.p.A.

Il capitale sociale è di euro 5.123.000,00 suddiviso in n. 5.123.000 azioni da euro 1,00 ciascuna. Ai sensi della normativa in vigore il diritto di voto è sospeso relativamente alle n. 10.000 azioni proprie possedute dalla Società.

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione sarà effettuata ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale.

La nomina dei componenti del Collegio Sindacale sarà effettuata mediante il voto di lista ai sensi dell'art. 23 dello Statuto Sociale e della normativa vigente.

La documentazione relativa agli argomenti ed alle proposte incluse nell'Ordine del Giorno, la Relazione finanziaria annuale al 31/12/2011, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la Relazione sulla remunerazione degli amministratori e le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione saranno, nei termini di legge, a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet della società www.fidia.com e presso Borsa Italiana S.p.A.

Per Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato – Ing. Giuseppe MORFINO

Sito Internet: www.fidia.com

Email : info@fidia.it

San Mauro Torinese, 17 Marzo 2011

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocato in Assemblea ordinaria per discutere e deliberare sui seguenti punti all'Ordine del Giorno:

1. Esame del Bilancio d'Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, relazioni del Consiglio di Amministrazione, relazioni del Collegio Sindacale e relazioni della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il progetto di Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011, redatti in conformità ai principi contabili internazionali emessi dall'International Accounting Standards Board e resi obbligatori con Regolamento dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 15 marzo 2012 e saranno disponibili, nei termini prescritti, corredati delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società Revisione, presso la Sede Sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società, www.fidia.com, nella Sezione Investor Relations, alla voce "Corporate Governance".

Per quanto riguarda l'illustrazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea si rinvia pertanto alla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione allegata al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011.

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2011.

Vi sottoponiamo inoltre la proposta di coprire la perdita dell'esercizio pari a euro 246.424,25 mediante utilizzo di un pari importo della riserva sovrapprezzo azioni.

2. Relazione annuale per l'esercizio 2011 del Consiglio di Amministrazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Società.

La Relazione annuale sull'adesione al Codice di Comportamento, ai sensi dell'art. 89-bis del Regolamento Emittenti n. 11971/1999, viene messa a disposizione, in ottemperanza

alle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., sezione IA.2.13, nei termini prescritti, presso la Sede Sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società, www.fidia.com, nella Sezione Investor Relations, alla voce “Corporate Governance”.

3. Conferma nella carica di Amministratore della Prof. Mariachiara Zanetti a seguito della cooptazione del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 15 marzo 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti.

In data 15 marzo 2012, a fronte delle dimissioni del consigliere prof. ing. Francesco Profumo, avvenute il 16 novembre 2011, a seguito dell'incarico assunto dallo stesso nell'ambito del Governo della Repubblica in qualità di Ministro dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca Scientifica, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto alla cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 primo comma del Codice Civile e in base a quanto previsto dall'art. 14 dello Statuto sociale, di un nuovo Consigliere nella persona della Prof. Mariachiara Zanetti. Tale nomina è stata effettuata, dopo un'attenta valutazione del profilo del candidato, al fine di mantenere competenze di tipo tecnico nel novero delle professionalità presenti all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Poiché ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile gli amministratori cooptati “*restano in carica fino alla prossima assemblea*”, e quindi sino all'Assemblea oggetto della presente relazione essendo la prima successiva alla cooptazione, si rende necessario adottare una delibera di nomina di un nuovo Amministratore nella persona della Prof. Mariachiara Zanetti, confermando dunque la designazione avvenuta in sede di Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2012.

Signori Azionisti,

Vi proponiamo di procedere alla conferma nella carica di Amministratore della Prof. Mariachiara Zanetti e di prevedere che la stessa duri in carica sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2013.

4. Elezione del presidente del Collegio Sindacale e di un sindaco supplente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il giorno 14 dicembre 2011 decedeva il dott. Riccardo Formica che ricopriva la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Vostra società.

Conseguentemente, ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile, subentrava nella carica di Presidente il dott. Roberto Panero, nominato quale sindaco supplente nel corso dell'Assemblea degli Azionisti dello scorso 28 aprile 2011.

Poiché ai sensi dell'art. 2401 del Codice Civile il sindaco supplente subentrato "*resta in carica fino alla prossima assemblea*", e quindi sino all'Assemblea oggetto della presente relazione essendo la prima successiva alla sostituzione, si rende necessario adottare una delibera di nomina dei membri del Collegio Sindacale – in sostituzione del compianto dott. Formica - attraverso il meccanismo del voto di lista. Il sindaco che verrà nominato rimarrà in carica sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2013.

L'art. 2401 del Codice Civile permette all'Assemblea della Società sia di confermare il sindaco supplente subentrato nella carica di Presidente del Collegio Sindacale, nominando un nuovo sindaco supplente, sia di nominare un nuovo Presidente, con la conseguenza che il sindaco supplente subentrato nella carica tornerà a ricoprire la carica di sindaco supplente.

Di conseguenza il Consiglio di Amministrazione ha deciso di rimettere ai soci in Assemblea la scelta tra (i) confermare il dott. Roberto Panero nella carica di Presidente del Collegio Sindacale, assicurando così la continuità dei controlli, e nominare un nuovo sindaco supplente, oppure (ii) nominare un nuovo Presidente, con la conseguenza che il sindaco supplente subentrato nella carica di sindaco effettivo, ossia il dott. Roberto Panero, tornerà a ricoprire la carica di sindaco supplente.

Signori Azionisti,

siete quindi chiamati a deliberare sulla nomina del Presidente o di un sindaco supplente del Collegio Sindacale; per tale nomina troveranno applicazione le norme di cui all'art.

23 dello Statuto sociale, che prevedono il meccanismo del voto di lista e, in ogni caso, le norme imperative applicabili.

5. Proposta di conferimento dell'incarico alla società di revisione per il novennio 2012-2020

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, scade il mandato di revisione attualmente in capo alla società Mazars S.p.A. Occorre pertanto conferire l'incarico di revisione legale dei conti, ai sensi dei Decreti Legislativi 58/1998 e 39/2010 per gli esercizi 2012 – 2020.

Nel corso del 2011 la società, di concerto con il Collegio sindacale e con il Comitato per il Controllo Interno, ha effettuato una selezione dei possibili candidati che è stata condotta attraverso una richiesta di offerta formulata alle quattro principali società di revisione a livello mondiale e ad un selezionato numero di società minori. A questa prima fase sono seguiti una serie di incontri con i rappresentanti delle medesime. L'esame ha riguardato in particolare l'adeguatezza e completezza dei piani di revisione proposti nonché l'indipendenza, l'idoneità tecnica, l'organizzazione e l'esperienza delle società di revisione, nonché la valutazione economica degli onorari richiesti.

Come previsto dalla normativa vigente il Collegio Sindacale ha emesso proposta motivata, che viene allegata alla presente relazione.

Alla luce dell'istruttoria eseguita e considerati i diversi fattori citati, l'offerta presentata da Reconta Ernst & Young è risultata quella preferibile.

Signori Azionisti,

Vi invitiamo a deliberare sul conferimento dell'incarico alla Società di Revisione, secondo quanto proposto dal Collegio Sindacale.

San Mauro Torinese, 15 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente ed Amministratore Delegato
Ing. Giuseppe Morfino

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE AL
CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI
CONTI DI FIDIA S.P.A.**

Signori Azionisti,

con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 viene a scadere l'ultimo mandato di certificazione attribuito alla Società Mazars S.p.A. dall'assemblea del 28 aprile 2006.

Le modifiche introdotte in materia di revisione legale dal D.Lgs. 39/2010, che ha parzialmente modificato il Testo Unico della Finanza (TUF), fissano in nove esercizi la durata dell'incarico di revisione legale (non rinnovabile) e la competenza del Collegio Sindacale ad effettuare una proposta motivata all'Assemblea in tema di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti.

Poiché il mandato alla società di revisione Mazars S.p.A. non risulta più rinnovabile a sensi di legge, il *Management* ha avviato una selezione dei possibili candidati. Tale istruttoria, condotta attraverso una richiesta di offerta formulata alle principali società di revisione a livello mondiale e ad un selezionato numero di società minori, è stata seguita da una serie di incontri con i rappresentanti delle stesse. Le risultanze di tali attività di selezione sono state trasmesse al Comitato di Controllo Interno per le proprie valutazioni e al Collegio Sindacale affinché potesse formulare la propria proposta.

Pertanto il Collegio Sindacale, esaminate le proposte ricevute e tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dal *Management*, ha deliberato di proporre di affidare l'incarico alla Società Reconta Ernst & Young S.p.A.

La proposta prevede per FIDIA S.p.A., per ciascun esercizio del periodo 2012 - 2020, un corrispettivo di Euro 37.000 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio, un corrispettivo di Euro 11.500 per la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, un corrispettivo di Euro 4.500 per l'attività di controllo cui all'art. 14, comma primo, lettera b), del D.Lgs. 39/2010 ed, infine, un corrispettivo di Euro 8.000 per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale. Il totale dei compensi netti, riferiti alla Capogruppo FIDIA S.p.A., risulta pari ad Euro 61.000, per complessive 780 ore di lavoro.

La proposta include inoltre l'attività di revisione completa del bilancio annuale ai fini del consolidato di Gruppo e della situazione contabile semestrale, ai fini della predisposizione della relazione semestrale da parte della Capogruppo, per le società controllate Fidia GmbH (Germania), Fidia Co. (USA), Beijing Fidia Machinery & Electronics Co. Ltd. (Cina) per un corrispettivo annuo complessivo di Euro 39.000, per complessive 510 ore¹ nonché una attività di revisione limitata per le società controllate Fidia S.a.r.l. (Francia), Fidia Iberica S.A. (Spagna) e Fidia do Brasil Ltda (Brasile) per un corrispettivo complessivo annuo di Euro 15.000, per complessive 210 ore.

Il contenuto complessivo della proposta ammonta quindi ad Euro 115.000 annui per complessive 1.500 ore.

Ai corrispettivi sopra indicati dovranno essere aggiunti i rimborsi per le spese sostenute per lo svolgimento del lavoro (trasferte, nella misura in cui sono sostenute), le spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura complessiva forfettaria del 5%, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB (ove applicabile) e l'IVA.

Gli onorari così determinati saranno oggetto di adeguamento annuale (primo adeguamento 1° luglio 2013 in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente) e potranno essere rivisti qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili tali da modificare gli impegni preventivati, in termini di risorse e di tempi.

Tale determinazione è motivata dalla seguenti considerazioni:

1. l'oggetto della proposta risulta completo ed adeguato;
2. la società Reconta Ernst & Young S.p.A. risulta rispondere ai requisiti di indipendenza previsti dalla legge e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
3. dal punto di vista economico non esistono rilievi in merito alla stima dei tempi e dei corrispettivi riferiti al periodo dell'incarico, in quanto le tariffe proposte appaiono congrue rispetto al mercato.

Il Collegio Sindacale ritiene pertanto adeguata, in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico, l'organizzazione della Società di revisione e le

¹ L'attività di revisione completa del bilancio annuale ai fini del consolidato di Gruppo e della situazione contabile semestrale, ai fini della predisposizione della relazione semestrale della Capogruppo per la società controllata Shenyang Fidia NC&M Co. Ltd. (Cina) continuerebbe ad essere svolta dalla società di revisione Mazars per un corrispettivo di 150.000 RMB (18.000 Euro circa).

modalità di svolgimento dell'incarico contenute ed illustrate nella proposta della Reconta Ernst & Young S.p.A., sede di Torino.

Il Collegio Sindacale, dato atto che il Socio amministratore della Reconta Ernst & Young S.p.A. responsabile dell'incarico è la Dottorssa Stefania Boschetti, propone quindi, sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2012 al 2020, e comunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, sia affidato dall'Assemblea, previa determinazione dei corrispettivi predetti per l'intera durata dell'incarico nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento degli stessi alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., Corso Vittorio Emanuele II, 83 Torino.

San Mauro Torinese, 15 marzo 2012

Il Collegio Sindacale



Dott. Roberto PANERO



Dott. Giovanni RAYNERI



Dott. Michela RAYNERI